

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2017 г.

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 1

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....2

Консолидированный отчет о финансовом положении 6

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 7

Консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Консолидированный отчет об изменениях капитала 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения.....	10
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3	Основные положения учетной политики.....	13
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	24
5	Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета.....	25
6	Основные средства	29
7	Прочие нематериальные активы	30
8	Гудвил.....	30
9	Инвестиции в ассоциированные компании.....	31
10	Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы.....	31
11	Инвестиционная собственность.....	32
12	Денежные средства и их эквиваленты	32
13	Запасы	32
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	33
15	Кредиты и займы	34
16	Обязательства по пенсионным выплатам	35
17	Договоры подряда	37
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	38
19	Обязательства по прочим налогам и сборам	38
20	Резервы предстоящих расходов и платежей	38
21	Уставный капитал и прибыль на акцию.....	39
22	Налог на прибыль.....	40
23	Выручка	42
24	Себестоимость реализации	42
25	Коммерческие и транспортные расходы.....	42
26	Общие и административные расходы.....	43
27	Прочие операционные расходы, нетто	43
28	Финансовые доходы.....	43
29	Финансовые расходы	43
30	Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами	43
31	Условные и договорные обязательства	44
32	Информация по сегментам	46
33	Управление финансовыми рисками	49
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
35	События после отчетной даты	55

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-5 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

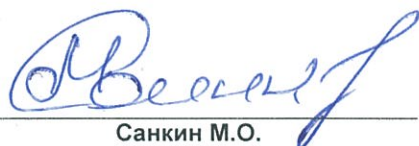
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Российской Федерации и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена 26 апреля 2018 года:



Санкин М.О.
Управляющий директор



Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

Москва, Россия
26 апреля 2018 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества «Гидромашсервис»
(АО «Гидромашсервис»)

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий** (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Гидромашсервис» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «Гидромашсервис» за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор
ООО «РЕКА АУДИТ»

26 апреля 2018 года



Сульдина И.С.

Аудируемое лицо

Акционерное общество «Гидромашсервис» (АО «Гидромашсервис»)

ОГРН 1027739083580

Местонахождение: 127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 31, стр. 32.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ» (ООО «РЕКА АУДИТ») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) регистрационный номер (ОРНЗ) 11703062744 от 06.07.2017.

ОГРН 1177746544282

Местонахождение: 105064, г. Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

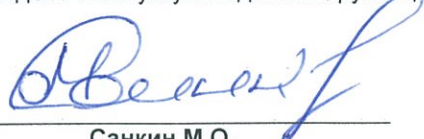
АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	6	5,355,532	5,342,558
Прочие нематериальные активы	7	141,437	255,737
Гудвил	8	903,870	903,870
Инвестиции в ассоциированные компании	9	1,263,562	1,157,183
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	10	2,510,070	2,699,501
Инвестиционная собственность	11	222,929	233,994
Отложенные налоговые активы	22	184,656	170,616
Итого внеоборотные активы		10,582,056	10,763,459
Оборотные активы:			
Запасы	13	2,285,234	2,215,568
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	14	9,334,819	6,915,918
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	10	1,220,553	4,001,115
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		143,205	105,921
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,057,344	474,445
Итого оборотные активы		14,041,155	13,712,967
ИТОГО АКТИВЫ		24,623,211	24,476,426
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	317,000	317,000
Эмиссионный доход		623,993	623,993
Резерв по пересчету иностранных валют		17,851	25,079
Нераспределенная прибыль		1,900,998	1,879,562
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		2,859,842	2,845,634
Неконтролирующие доли владения		1,327,531	1,208,452
ИТОГО КАПИТАЛ		4,187,373	4,054,086
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	15	7,349,380	10,167,636
Отложенные налоговые обязательства	22	929,370	904,691
Пенсионные обязательства	16	59,655	58,526
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	32,401	28,702
Итого долгосрочные обязательства		8,370,806	11,159,555
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9,448,530	6,304,217
Краткосрочные кредиты и займы	15	2,224,528	2,566,719
Пенсионные обязательства	16	12,103	14,749
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	124,225	143,238
Текущие обязательства по налогу на прибыль		15,204	5,008
Обязательства по прочим налогам и сборам	19	240,442	228,854
Итого краткосрочные обязательства		12,065,032	9,262,785
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		20,435,838	20,422,340
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		24,623,211	24,476,426

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 26 апреля 2018 г.


Санкин М.О.
Управляющий директор

Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

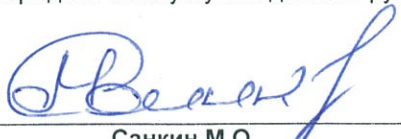
АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2017	2016
Выручка	23	19,146,307	17,061,837
Себестоимость реализации	24	(15,247,875)	(13,973,890)
Валовая прибыль		3,898,432	3,087,947
Коммерческие и транспортные расходы	25	(838,828)	(783,977)
Общие и административные расходы	26	(1,628,114)	(1,458,840)
Прочие операционные расходы, нетто	27	(205,363)	(498,756)
Обесценение основных средств и инвестиционной собственности	6, 11	-	(32,266)
Операционная прибыль/(убыток)		1,226,127	314,108
Финансовые доходы	28	534,159	889,335
Финансовые расходы	29	(1,206,678)	(1,657,017)
Доля в результатах ассоциированных компаний	9	132,401	65,871
Прибыль/(убыток) до налогообложения		686,009	(387,703)
Расход по налогу на прибыль	22	(247,245)	(34,874)
Прибыль/(убыток) за год		438,764	(422,577)
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
Акционеров Компании		317,256	(327,206)
Неконтролирующие доли владения		121,508	(95,371)
Прибыль/(убыток) за год		438,764	(422,577)
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		1,252	6,718
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний		1,686	5,897
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Разницы от пересчета валют		(3,875)	(40,360)
Разницы от пересчета валют ассоциированных компаний	9	(3,315)	(16,762)
Прочий совокупный расход за год		(4,252)	(44,507)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		434,512	(467,084)
Итого совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Акционеров Компании		314,208	(364,545)
Неконтролирующие доли владения		120,304	(102,539)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		434,512	(467,084)
Базовые и разводненные прибыли/(убыток) на обыкновенную акцию из расчета прибыли/(убытка), приходящихся на владельцев обыкновенных акций (руб. на акцию)			
	21	100.08	(105.40)

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 26 апреля 2018 г.


Санкин М.О.
Управляющий директор

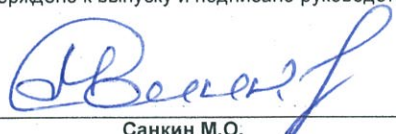

Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		686,009	(387,703)
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	6,7	529,350	524,430
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	27	47,122	15,220
Финансовые доходы	28	(516,948)	(888,495)
Финансовые расходы	29	1,206,678	1,654,301
Расходы/(доходы) по пенсионным обязательствам	16	7,758	14,032
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	24	18,910	25,848
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	26	37,871	(47,368)
Изменение резерва по судебным искам	27	(34,055)	67,131
Изменение резерва под обесценение запасов	24	73,993	(20,296)
Обесценение основных средств и инвестиционной собственности	6,11	-	32,266
Убыток по курсовым разницам, нетто	27	88,984	176,715
Доля в результатах ассоциированных компаний	9	(132,401)	(65,871)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2,013,271	1,100,210
Увеличение запасов		(160,120)	(622,389)
Увеличение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности		(2,445,341)	(945,481)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по прочим налогам и сборам		(8,365)	55,587
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		2,863,894	1,225,631
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,263,339	813,558
Налог на прибыль уплаченный		(222,596)	(170,865)
Проценты, полученные по депозитам		17,211	29,207
Проценты уплаченные		(1,024,293)	(1,621,692)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности		1,033,661	(949,792)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения выданных займов		3,178,364	4,850,484
Предоставление займов		(217,031)	(5,756,907)
(Расходы)/поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		(5,368)	11,132
Проценты полученные		499,989	936,375
Дивиденды полученные	9	24,393	31,226
Приобретение основных средств, без НДС		(436,137)	(170,232)
Приобретение нематериальных активов, без НДС		(20,488)	(8,409)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		3,023,722	(106,331)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(10,277,869)	(6,002,229)
Привлечение кредитов и займов		6,958,973	6,683,113
Приобретение неконтролирующих долей владения дочернего предприятия		-	78,990
Выпуск привилегированных акций		-	10,000
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	21	(3,022)	(1,276)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	21	(142,800)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности		(3,464,718)	768,598
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		592,665	(287,525)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(9,766)	(4,250)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		474,445	766,220
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1,057,344	474,445

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 26 апреля 2018 г.

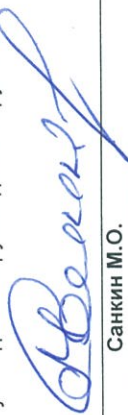

Санкин М.О.
Управляющий директор


Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

		Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании						
Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал	
На 31 декабря 2015 г.	307,000	623,993	74,217	2,401,199	3,406,409	1,232,768	4,639,177	
Убыток за год	-	-	-	(327,206)	(327,206)	(95,371)	(422,577)	
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Переоценка пенсионных обязательств								
Изменение резерва по пересчету иностранных валют								
9	-	-	-	5,902	5,902	816	6,718	
	-	-	(32,376)	-	(32,376)	(7,984)	(40,360)	
Доля в совокупном (убытке)/доходе ассоциированных компаний								
9	-	-	(16,762)	5,897	(10,865)	-	(10,865)	
	-	-	(49,138)	(315,407)	(364,545)	(102,539)	(467,084)	
Итого совокупный доход/(убыток) за год								
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы								
21	-	-	-	-	-	(767)	(767)	
	-	-	-	(142,800)	(142,800)	-	(142,800)	
Дивиденды, объявленные акционерам Компании								
21	-	-	-	15,560	15,560	-	15,560	
	-	-	-	-	-	-	-	
Восстановление невостребованных дивидендов								
21	10,000	-	-	-	10,000	-	10,000	
	-	-	-	-	-	-	-	
Выпуск привилегированных акций								
21	-	-	-	-	-	78,990	78,990	
	-	-	-	(78,990)	(78,990)	-	-	
Эффект реструктуризации Группы на неконтролирующие доли владения								
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале								
На 31 декабря 2016 г.	10,000	623,993	-	(206,230)	(196,230)	78,223	(118,007)	
Прибыль за год	317,000	25,079	1,879,562	2,845,634	1,208,452	4,054,086	438,764	
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Переоценка пенсионных обязательств								
Изменение резерва по пересчету иностранных валют								
9	-	-	-	2,494	2,494	(1,242)	1,252	
	-	-	(3,913)	-	(3,913)	38	(3,875)	
Доля в совокупном убытке ассоциированных компаний								
9	-	-	(3,315)	1,686	(1,629)	-	(1,629)	
	-	-	(7,228)	321,436	314,208	120,304	434,512	
Итого совокупный доход/(убыток) за год								
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы								
21	-	-	-	-	-	(1,225)	(1,225)	
	-	-	-	(300,000)	(300,000)	-	(300,000)	
Дивиденды, объявленные акционерам Компании								
21	-	-	-	(300,000)	(300,000)	(1,225)	(301,225)	
	-	-	-	-	-	-	-	
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале								
На 31 декабря 2017 г.	317,000	623,993	17,851	1,900,998	2,859,842	1,327,531	4,187,373	

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 26 апреля 2018 г.


Санкин М.О.
Управляющий директор


Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

1 Общие сведения

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» (далее – «Компания») создано по решению учредителей 5 января 1993 года и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 18 января 1993 года. Юридический адрес Компании – 127006, Москва, ул. Долгоруковская, д.31, стр.32. Фактический адрес Компании – 125252, Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, 12.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов держателем 100% обыкновенных акций являлось АО «Группа ГМС», держателями 58.8% и 41.2% привилегированных акций Компании являлись HMS Hydraulic Machines & Systems Group plc (далее – «HMS plc») и АО «Группа ГМС» соответственно. Компания и АО «Группа ГМС» входят в Группу ГМС, материнской компанией которой является HMS plc, учрежденная на о. Кипр 27 апреля 2010 г. и зарегистрированная по адресу 5 Алкеу, 2404, Никосия, Кипр (до 22 марта 2018 года: 13 Караисаки, 3032, Лимассол, Кипр). Глобальные депозитарные расписки HMS plc торгуются на Лондонской фондовой бирже с февраля 2011 г.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») являются: производство и продажа широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, нефтегазового оборудования, услуги строительства объектов в основном для нефте- и газодобывающих компаний, а также услуги проектирования объектов водного хозяйства. Данная продукция и услуги реализуются как в России, так и за рубежом.

Компания и ее дочерние и ассоциированные компании вместе образуют Группу Гидромашсервис.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в Группу входили следующие основные дочерние компании:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы	
			30 декабря 2017	31 декабря 2016
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	Россия	Услуги проектирования	86%	86%
ОАО «Завод Промбурвод»	Белоруссия	Производство насосов	51%	51%
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	Белоруссия	Производство насосов	57%	57%
ОАО «Казанькомпрессормаш»	Россия	Производство компрессоров	66%	66%
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	Россия	Разработка конструкторской документации	98%	98%
ПАО «Томскгазстрой»	Россия	Строительство	93%	93%
ООО «ГМС Новый Уренгой - недвижимость»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	93%	-
ООО «ГМС Тюмень-недвижимость»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	93%	-
ООО «КУИК»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	100%	100%

1 Общие сведения (продолжение)

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних компаниях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы:

	ОАО «Казань-компрессормаш»	ОАО «Завод Промбурвод»	ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	ОАО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	ПАО «Томскгазстрой»	АО «НИИ-Турбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»
Год, закончившийся 31 декабря 2017						
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.40%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	160,355	14,394	(29,037)	(3,920)	(14,343)	(1,332)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,384,358	125,026	(166,392)	2,722	(27,156)	13,580
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	(583)	(1,203)	-	-	-	-
Год, закончившийся 31 декабря 2016						
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	6.97%	1.40%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	18,962	16,122	(108,587)	(5,109)	(14,769)	(1,683)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,225,189	119,537	(144,933)	6,642	(12,813)	14,830
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	(493)	(774)	-	-	-	(9)

Обобщенная финансовая информация на 31 декабря 2017 и 2016 годов по этим дочерним компаниям до исключения внутригрупповых остатков, а также до учета консолидационных корректировок, включая гудвил, приведена в таблице ниже:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
Остаток на 31 декабря 2017				
ОАО «Казанькомпрессормаш»	6,808,979	4,523,857	(5,877,028)	(1,441,850)
ОАО «Завод Промбурвод»	168,964	140,096	(39,696)	(12,194)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	264,588	357,978	(203,884)	(805,205)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	54,407	84,193	(80,732)	(38,840)
ПАО «Томскгазстрой»	948,743	417,983	(1,496,422)	(287,605)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	153,212	832,058	(106,952)	(37,222)
Остаток на 31 декабря 2016				
ОАО «Казанькомпрессормаш»	4,426,229	4,494,535	(4,560,855)	(807,464)
ОАО «Завод Промбурвод»	157,955	139,295	(38,776)	(12,596)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	248,476	395,786	(712,252)	(268,685)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	19,077	86,857	(53,772)	(5,723)
ПАО «Томскгазстрой»	300,688	538,316	(748,741)	(287,159)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	114,337	930,827	(74,291)	(52,355)

1 Общие сведения (продолжение)

Обобщенная финансовая информация об операциях и денежных потоках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, по этим дочерним компаниям, до исключения внутригрупповых оборотов приведена в таблице ниже:

	ОАО «Казань-компрессор-маш»	ОАО «Завод Промбурвуд»	ОАО «Бобруйский машино-строительный завод»	ОАО «Институт «Ростовский Водоканал-проект»	ПАО «Томскгаз-строй»	АО «НИИ-Турбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»
Год, закончившийся 31 декабря 2017						
Выручка	9,012,202	376,453	841,541	40,419	1,044,794	447,861
Прибыль/(убыток)	464,949	29,607	(67,451)	(27,411)	(220,406)	(59,948)
Совокупный доход/(расход)	461,109	88,214	(225,411)	(27,411)	(220,406)	(54,856)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	422,900	24,475	(19,133)	(75,209)	(240,185)	21,439
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(272,597)	(17,051)	(14,335)	(51)	(22,505)	(20,529)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	(169,508)	(2,807)	24,988	74,591	237,115	-
Год, закончившийся 31 декабря 2016						
Выручка	8,557,070	387,782	677,691	7,230	684,133	388,570
Прибыль/(убыток)	54,974	33,161	(252,244)	(35,746)	(189,257)	(104,251)
Совокупный доход/(расход)	57,125	38,526	(368,172)	(35,746)	(189,257)	(99,684)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	(244,243)	36,415	(68,199)	(18,512)	(117,431)	12,914
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(104,011)	(19,063)	(2,014)	1,953	7,952	(12,854)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	74,993	(1,577)	86,759	17,580	137,834	-

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), принятым Европейским союзом, исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Консолидированная финансовая отчетность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий под контролем Компании (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- имеет возможность использовать свои властные полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочернее предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над данным дочерним предприятием и исключается из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные средства, относящиеся к операциям между предприятиями Группы, при консолидации полностью исключаются.

Неконтролирующие доли владения. Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочернего предприятия, не относимые прямо или косвенно на материнскую компанию.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале, приходящемся на долю акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или относятся на нераспределенную прибыль). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Учет приобретения предприятий. Приобретение Группой дочерних предприятий (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (a) справедливой стоимости или (b) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (дату, когда Группа получила контроль), а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Если приобретение не соответствует определению бизнеса, Группа распределяет стоимость такого приобретения между отдельными приобретенными идентифицируемыми активами и обязательствами исходя из их относительной справедливой стоимости на дату приобретения. Такие сделки или события не приводят к возникновению гудвила.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля (дату покупки). Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли владения в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа подвергает гудвил оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно и когда имеются индикаторы, что гудвил может быть обесценен. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низший уровень, на котором Группа контролирует гудвил и который не больше операционного сегмента. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия соответствующий гудвил учитывается при расчете прибыли или убытка от выбытия.

Ассоциированные компании. Ассоциированной является компания, на которую Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в этом случае в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки ассоциированной компании, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), признаются, только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний на дату приобретения представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость вложений в ассоциированное предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в составе прибылей или убытков.

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с ассоциированными компаниями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированной компании.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональными валютами дочерних и ассоциированных компаний Группы являются российский рубль («руб.») и белорусский рубль; валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в функциональную валюту дочернего предприятия по официальному обменному курсу страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, на соответствующую дату совершения операции или отчетную дату. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков.

Денежные активы и обязательства каждой отдельной компании переводятся в валюту представления Группы по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на соответствующую отчетную дату.

Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в таких случаях для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При консолидации курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых инвестиций в иностранные компании, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При частичном выкупе или продаже зарубежной компании такие курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка по статьям прибылей или убытков от продажи.

Возникающие при приобретении зарубежной компании гудвил и корректировки по справедливой стоимости отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные обменные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составляли:

	Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря			
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	2017	2016
1 долл. США к 1 руб.	57.6002	60.6569	58.2982	66.8335
1 евро к 1 руб.	68.8668	63.8111	66.0305	73.9924
1 белорусский руб. к 1 руб.	29.1013	30.9474	30.1790	33.5624

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства. Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные в основном зависит от того, относится ли данный актив или обязательство к серийному производству или к долгосрочным контрактам по строительству. В случае серийного производства активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты, и классифицируются как оборотные, если ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае строительных договоров активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены за рамками нормального операционного цикла Группы; активы или обязательства классифицируются как оборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены в рамках нормального операционного цикла Группы. Таким образом, существуют суммы, относящиеся к задолженности перед заказчиками/задолженности заказчиков по строительным договорам, запасам, авансам, выданным поставщикам и подрядчикам, классифицированные как оборотные, которые могут быть не реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их ликвидационную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

	Количество лет
Здания	2-80
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-7

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – собственность, удерживаемая с целью получения арендного дохода или увеличения стоимости имущества с течением времени. Изначально инвестиционная собственность признается по стоимости приобретения, включая расходы по сделке. В дальнейшем инвестиционная собственность учитывается по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания активов, отражаются в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором произошло прекращение признания активов в качестве инвестиционной собственности.

Прочие нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы и в основном включают капитализированное программное обеспечение, интернет-сайты, торговые марки, проектную документацию, затраты на разработки, патенты, которые капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, за исключением клиентских отношений и портфеля заказов, которые амортизируются по мере использования Группой экономических выгод от данных активов. Оценочный срок полезного использования нематериальных активов Группы представлен ниже:

	Количество лет
Проектная документация, затраты на разработки и патенты	5-10
Лицензии и сертификаты	2-10
Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	1-10
Клиентские отношения и портфель заказов	5-10
Торговые марки	6-19

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном путем продажи, а не в ходе текущего использования. Это условие выполняется, когда вероятность продажи очень высока и актив (или выбывающая группа) готов к немедленной продаже в его текущем состоянии. Руководство должно вынести решение о продаже, и ожидается, что она будет завершена в течение одного года с даты реклассификации. Внеоборотные активы (и выбывающая группа), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Если внеоборотные активы (или выбывающая группа) больше не соответствуют критериям классификации, они перестают классифицироваться как предназначенные для продажи. Такие активы оцениваются по наименьшей из: а) балансовой стоимости до реклассификации актива (выбывающей группы), скорректированной на амортизацию или переоценку, которые бы были признаны, если бы актив (или выбывающая группа) не был ранее классифицирован в актив для продажи, и б) возмещаемой стоимости актива на дату принятия соответствующего решения не продавать данный актив в дальнейшем. Любые необходимые корректировки балансовой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором критерии классификации больше не выполняются.

Прекращенная деятельность. Информация о прекращенной деятельности раскрывается, когда компонент Группы либо выбыл во время отчетного периода, либо классифицируется как предназначенный для продажи по состоянию на отчетную дату. Последнее условие соблюдается только тогда, когда есть высокая вероятность, что выбытие произойдет в течение одного года с даты классификации. Сопоставимые данные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представляются, как если бы выбытие произошло с начала сопоставимого периода. Активы и обязательства выбывающей группы отражаются в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств. Сопоставимая информация, относящаяся к прекращенной деятельности, не корректируется в балансе.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Лучшее подтверждение справедливой стоимости – это цена на активном рынке. Активный рынок представляет собой рынок, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной регулярностью и в достаточном объеме, чтобы формировать информацию о ценах на текущей основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, представляет собой произведение котировки на отдельный актив или обязательство и количества данного инструмента, удерживаемого компанией.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) за принятие конкретного риска или уплачена за передачу чистой короткой позиции (т.е. обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 34.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на удержание финансового инструмента.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Финансовые активы. Все финансовые активы Группы относятся к одной категории оценки: «займы и дебиторская задолженность».

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными и поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты, которые классифицируются как внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы в отчете о финансовом положении представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, прочей долгосрочной дебиторской задолженностью, а также денежными средствами и их эквивалентами.

Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности создается при наличии объективного свидетельства того, что Группа не сможет получить все причитающиеся ей суммы в установленный договором срок. Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства или он начнет осуществлять финансовую реорганизацию; неспособность должника выполнить свои платежные обязательства или уклонение от выполнения своих обязательств. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков по статье общих и административных расходов. Безнадёжная торговая дебиторская задолженность списывается против счета резервов по торговой дебиторской задолженности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на общие и административные расходы в составе прибылей или убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев или депозиты с первоначальным сроком размещения свыше трех месяцев, которые могут быть отозваны по требованию. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки, на которые наложены ограничения по обмену или использованию для урегулирования обязательства на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в прочие внеоборотные активы.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что (i) Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (ii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и кредиты и обязательства по финансовой аренде.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или последующие периоды.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признавать финансовое обязательство только в тот момент, когда обязательство Группы погашено, прекращено или истекло.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена реализации в процессе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по продаже.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, связанных с владением, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков за год равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Налог на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, преимущественно на основе российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или в ином периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, действующим или по существу принятым на дату отчета о финансовом положении. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа может проконтролировать сроки уменьшения временных разниц и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически беспорно.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. По оценке руководства Группы, основанной на его интерпретации соответствующего законодательства, существует возможность того, что некоторые позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться неподтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионные и прочие долгосрочные выплаты сотрудникам. Компании Группы реализуют не предусматривающие предварительных взносов программы с установленными выплатами сотрудникам после выхода на пенсию, а также предоставляют прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Как правило, планы с установленными выплатами определяют сумму вознаграждения, которую получит сотрудник при выходе на пенсию или при других определенных событиях и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении в отношении программ с установленными выплатами, представляет собой рассчитанную на отчетную дату приведенную стоимость обязательства плана с установленными выплатами. Обязательство плана с установленными выплатами ежегодно рассчитывается независимым актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами определяется дисконтированием прогнозируемых будущих выплат с использованием ставки доходности по облигациям, выпущенным Правительством Российской Федерации, сроки погашения которых соответствуют срокам погашения соответствующего обязательства.

Переоценка обязательств по планам с установленными выплатами представляет собой актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменения в актуарных допущениях. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в капитале с отнесением на прочий совокупный доход. Переоценка обязательства плана с установленными выплатами, относящимися к прочим долгосрочным вознаграждениям сотрудников, признается в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов незамедлительно признается в составе прибыли и убытка.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда.

Группа признает обязательства и расходы по вознаграждению сотрудников на основании договорного обязательства либо когда существует прошлая практика, создающая вмененное обязательство, по которому у Группы нет реалистичных альтернатив, кроме как осуществить выплаты, и достоверная оценка обязательства при этом может быть произведена.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена как эмиссионный доход в составе капитала.

Дивиденды. Дивиденды в пользу акционеров Компании признаются в финансовой отчетности Компании как обязательства в том году, в котором они соответствующим образом утверждены и их выплата более не находится на усмотрении Компании. Промежуточные дивиденды, в частности, признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они утверждены Советом директоров; окончательные дивиденды признаются в том периоде, в котором они утверждены акционерами Компании.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС, сумм возвратов, вычетов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы. Группа признает выручку в тех случаях, когда сумму выручки можно определить достаточно точно, риски и выгоды, связанные с правом собственности на товар, перешли к покупателю, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Проценты к получению начисляются пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В случае обесценения дебиторской задолженности Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, которая равна расчетному будущему денежному потоку, дисконтированному по первоначальной эффективной ставке процента данного инструмента, и продолжает амортизировать дисконт как проценты к получению. Проценты к получению по обесцененным займам отражаются с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Договоры подряда. Затраты по договору отражаются в составе расходов того периода, в котором они были понесены.

При невозможности надежной оценки итоговых результатов договора подряда доход признается только в объеме понесенных по договору подряда затрат, возмещение которых представляется вероятным.

Когда результат договора подряда может быть оценен с достаточной степенью точности и имеется вероятность того, что по договору будет получена прибыль, доход признается в течение всего срока действия данного договора. В случае если общая сумма затрат по договору превышает общую сумму выручки по этому договору, ожидаемый убыток немедленно отражается в составе расходов.

Изменения в работах по договору, иски и поощрительные платежи включаются в состав доходов по договору в той степени, в которой они были согласованы с заказчиком и могут быть надежно оценены.

Для определения суммы дохода, подлежащей признанию за данный период, Группа использует метод «процента завершенности» выполнения работ. Процент завершенности выполнения работ оценивается как доля затрат по договору, понесенных вплоть до отчетной даты, в ожидаемых суммарных затратах по каждому договору. При определении процента выполнения затрат, понесенные в течение года, но связанные с будущей деятельностью по договору, исключаются из общей суммы затрат по договору. В зависимости от характера они отражаются в составе запасов, предоплаты или прочих активов.

Группа отражает в составе активов общую сумму задолженности заказчиков за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов, выставленных заказчикам по мере выполнения договоров. Не оплаченные заказчиками промежуточные счета и отсрочки платежей отражаются в составе торговой дебиторской задолженности.

Группа отражает в составе обязательств общую сумму задолженности перед заказчиками за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма, выставленная заказчикам по мере выполнения договоров, превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество участвующих акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Взаимозачет. Взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически действительное право взаимозачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оценка выручки от строительных работ и дебиторской задолженности по договорам подряда

Группа осуществляет учет строительных проектов, работ по проектированию, а также ряда других долгосрочных контрактов по методу процента завершенности. Применение данного метода требует от Группы оценки пропорциональных выручки и затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров оценок ожидаемая выручка или затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Группа признала выручку по методу «процента завершенности» в размере 7,852,544 руб. (2016 г.: 5,657,571 руб.) (Примечание 17).

Кроме того, дебиторская задолженность по строительным договорам и ряду других договоров, учитываемых по методу процента завершенности, связана с кредитным риском. Другими словами, хотя некоторые суммы выручки по-прежнему обусловлены договором, заказчик, однако, может отказываться от выплаты или выплачивать их несвоевременно. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы.

(b) Резервы по полученным претензиям и судебным делам

В течение 2017 г. Группа участвовала (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руково ПАО «Томсказстрой»дства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы. Не существовало вероятных или возможных рисков по судебным делам, которые бы не были признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 20).

(с) Оценка сроков полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств проводилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с такими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) технологический и моральный износ оборудования в результате изменения рыночных условий.

При изменении оценок руководством сроков полезного использования на 10% амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., увеличилась бы или уменьшилась на 38,436 руб. (2016 г.: 39,628 руб.).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

(d) Оценка обесценения основных средств и гудвила

На 31 декабря 2017 и 2016 г. Группа провела анализ для выявления признаков обесценения своих генерирующих денежные потоки учетных единиц (далее – «ГЕ»), а также провела обязательное годовое тестирование на предмет обесценения ГЕ «Компрессоры». ГЕ «Компрессоры» включает в себя дочерние компании ОАО «Казанькомпрессормаш», АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа», а также гудвил, признанный при приобретении дочерней компании ОАО «Казанькомпрессормаш» (Примечание 8).

Возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» была определена исходя из расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовался прогноз движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. При подготовке бюджета руководство учитывает прошлый опыт, а также прогнозирует будущее развитие и результаты деятельности ГЕ «Компрессоры» с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной ГЕ (Примечание 8).

На основании результатов данных расчетов Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения на 31 декабря 2017 и 2016 г. и за годы, закончившиеся на эту дату, за исключением ОАО «Бобруйский машиностроительный завод», производителя насосов, относящегося к сегменту Группы «Промышленные насосы», по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Группа провела тестирование на предмет обесценения активов ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» на 31 декабря 2016 г., определив справедливую стоимость за минусом затрат на продажу, рассчитанную с использованием данных на рынке идентичных активов, в качестве возмещаемой стоимости данной ГЕ.

На основании результатов этих расчетов на 31 декабря 2016 г. Группа признала убыток от обесценения основных средств ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» в размере 12,925 руб. (Примечание 6).

(e) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 31).

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие изменения к стандартам применялись Группой с 1 января 2017 г.:

- *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»;*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.*

Применение указанных стандартов не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением влияния поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Группа впервые применяет данные поправки в текущем году. Поправки требуют, чтобы компании раскрывали информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая как денежные, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы, возникающие от финансовой деятельности, состоят из обязательств по кредитам и займам (Примечание 15) и некоторых прочих финансовых обязательств (Примечание 21). Сверка входящих и исходящих остатков по кредитам и займам представлена в соответствующих примечаниях. Согласно переходным положениям данных поправок, Группа не раскрывает сравнительные данные за предыдущий отчетный период. Кроме дополнительных примечаний, упомянутых выше, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты были выпущены, но не вступили в силу:

Стандарты, их изменения и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014-2016 гг.</i> Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 1 и МСБУ № 28.	1 января 2018 г.
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО за 2015–2017 гг.</i> Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 3, МСФО № 11, МСБУ № 12 и МСБУ № 23.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО № 4 «Применение МСФО №9 «Финансовые инструменты» и МСФО №4 «Договоры страхования».</i> Поправки касаются вопросов, вытекающих из применения нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО № 9, до применения нового стандарта по учету договоров страхования, который разработан Советом взамен существующего МСФО № 4. Данные поправки содержат два подхода к решению проблемы, связанной с разницей в датах начала применения этих двух новых стандартов.	1 января 2018 г.
<i>Поправки к МСБУ № 40 «Изменение классификации инвестиционной собственности».</i> Изменяет параграф 57 и устанавливает, что компания может переводить имущество в или из категории инвестиционной собственности тогда и только тогда, когда имеется доказательство изменения характера его использования.	1 января 2018 г.
<i>Поправки к МСФО № 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».</i> Данные поправки разъясняют требования стандарта в отношении учета операций по выплатам на основе акций с расчетом денежными средствами, включающих условие достижения результатов, классификации операций по выплатам на основе акций с условиями расчетов на нетто-основе, и учета перехода операции из категории «с расчетом денежными средствами» в категорию «с расчетом долевыми инструментами».	1 января 2018 г.
<i>Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».</i> Основные изменения относятся к требованиям к обесценению финансовых активов; поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».</i> Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяется к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».</i> Данные правки изменяют порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям.	1 января 2019 г.
<i>КРМФО № 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».</i> КРМФО разъясняет, как установить дату операции для целей определения обменного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих при выплате или получении аванса в иностранной валюте.	1 января 2018 г.
<i>КРМФО № 23 «Неопределенность в учете налогов на прибыль».</i> КРМФО разъясняет порядок определения учетной налоговой позиции в ситуациях, когда существует неопределенность в отношении порядка учета налогов на прибыль.	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 9 «Финансовые инструменты»</i>	1 января 2018 г.
<i>МСФО № 15 «Выручка по договорам с покупателями»</i>	1 января 2018 г.
<i>МСФО № 16 «Аренда»</i>	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 17 «Договоры страхования»</i>	1 января 2021 г.

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация, в соответствии с МСФО (IFRS) 9, может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, при этом допускается его досрочное применение. Полное влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год принятия стандарта будет зависеть от финансовых инструментов, находящихся в распоряжении Группы в течение 2018 года, а также от экономических условий и суждений, принятых на конец года. Группа решила не пересчитывать сравнительные данные при первом применении МСФО (IFRS) 9.

Основываясь на предварительном анализе финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта на 1 января 2018 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Определить договор с покупателем;
- Определить обязанности к исполнению по договору;
- Определить цену сделки;
- Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Признать выручку, когда или по мере того, как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Основываясь на анализе условий отдельных контрактов Группы с покупателями и исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на 31 декабря 2017 г., руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа избрала упрощенный метод перехода с целью принятия МСФО (IFRS) 15.

Руководство полагает, что прочие стандарты, поправки и интерпретации, которые применимы с 1 января 2018 года, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за будущие отчетные периоды. Влияние применения вышеперечисленных стандартов, их изменений и интерпретаций, обязательных для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты, на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством Группы.

6 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2016 г.	1,190,227	4,022,705	2,296,949	116,416	216,160	95,295	7,937,752
Поступления	-	9,714	108,491	389	33,334	31,680	183,608
Перемещения	-	-	3,255	-	6,790	(10,045)	-
Выбытия	-	(7,428)	(33,646)	(14,513)	(8,170)	(7,520)	(71,277)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(54,236)	(136,880)	(3,541)	(17,933)	(4,281)	(216,871)
На 31 декабря 2016 г.	1,190,227	3,970,755	2,238,169	98,751	230,181	105,129	7,833,212
Поступления	-	19,221	239,536	17,410	45,167	128,879	450,213
Перемещения	-	-	33,325	-	346	(33,671)	-
Выбытия	-	(24,720)	(53,261)	(8,564)	(12,199)	(7)	(98,751)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(12,970)	(32,100)	(828)	(4,693)	(235)	(50,826)
На 31 декабря 2017 г.	1,190,227	3,952,286	2,425,669	106,769	258,802	200,095	8,133,848
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2016 г.	(7,993)	(686,650)	(1,306,397)	(84,124)	(156,273)	-	(2,241,437)
Исключение при выбытии	-	2,094	25,692	13,527	6,772	-	48,085
Амортизация	-	(150,301)	(206,297)	(10,814)	(28,862)	-	(396,274)
Убыток от обесценения (Примечание 4)	-	(12,925)	-	-	-	-	(12,925)
Восстановление обесценения	-	442	1,235	-	28	-	1,705
Пересчет в валюту представления отчетности	-	13,032	80,865	2,443	13,852	-	110,192
На 31 декабря 2016 г.	(7,993)	(834,308)	(1,404,902)	(78,968)	(164,483)	-	(2,490,654)
Исключение при выбытии	-	8,408	44,419	6,735	10,927	-	70,489
Амортизация	-	(148,303)	(193,321)	(8,862)	(33,875)	-	(384,361)
Восстановление обесценения	-	256	3,356	-	-	-	3,612
Пересчет в валюту представления отчетности	-	3,362	15,525	691	3,020	-	22,598
На 31 декабря 2017 г.	(7,993)	(970,585)	(1,534,923)	(80,404)	(184,411)	-	(2,778,316)
Балансовая стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	1,182,234	3,336,055	990,552	32,292	59,887	95,295	5,696,315
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1,182,234	3,136,447	833,267	19,783	65,698	105,129	5,342,558
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,182,234	2,981,701	890,746	26,365	74,391	200,095	5,355,532

На 31 декабря 2017 г. основные средства Группы на общую сумму 48,337 руб. были заложены в качестве обеспечения по кредитам (31 декабря 2016 г.: 24,726 руб.), включая основные средства, заложенные в качестве обеспечения по невыбранным кредитам, на сумму 29,137 руб. (31 декабря 2016 г.: ноль) (Примечание 15).

На 31 декабря 2017 г. незавершенное строительство включает авансы на капитальные затраты на общую сумму 93,865 руб. (31 декабря 2016 г.: 41,731 руб.).

На 31 декабря 2017 г. Группа была обременена договорными обязательствами на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств, сумма которых составляла 167,829 руб. (31 декабря 2016 г.: 121,545 руб.).

На 31 декабря 2017 и за год, закончившийся на указанную дату, не выявлено убытка от обесценения основных средств. На основании результатов тестирования на обесценение на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся на указанную дату, Группа признала убыток от обесценения основных средств ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» в размере 12,925 руб. (Примечание 4).

7 Прочие нематериальные активы

	Проектная документация, затраты на разработки и патенты	Клиентские отношения и портфель заказов	Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	Торговые марки	Лицензии и сертификаты	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	431,525	181,900	38,676	108,608	19,158	779,867
Поступления	230	-	7,815	-	10,256	18,301
Выбытия	-	-	(2,928)	(109)	(26,542)	(29,579)
Пересчет в валюту представления отчетности	(2,835)	-	(2,389)	-	(14)	(5,238)
На 31 декабря 2016 г.	428,920	181,900	41,174	108,499	2,858	763,351
Поступления	3,745	-	15,900	-	749	20,394
Выбытия	-	-	(30,241)	-	(2,108)	(32,349)
Пересчет в валюту представления отчетности	(668)	-	(556)	-	(2)	(1,226)
На 31 декабря 2017 г.	431,997	181,900	26,277	108,499	1,497	750,170
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(217,624)	(74,900)	(22,264)	(63,394)	(5,195)	(383,377)
Исключение при выбытии	-	-	2,909	26	6,034	8,969
Амортизация	(84,286)	(21,400)	(8,305)	(17,977)	(2,804)	(134,772)
Пересчет в валюту представления отчетности	423	-	1,134	-	9	1,566
На 31 декабря 2016 г.	(301,487)	(96,300)	(26,526)	(81,345)	(1,956)	(507,614)
Исключение при выбытии	-	-	30,241	-	2,103	32,344
Амортизация	(84,432)	(21,400)	(9,477)	(17,969)	(634)	(133,912)
Пересчет в валюту представления отчетности	155	-	293	-	1	449
На 31 декабря 2017 г.	(385,764)	(117,700)	(5,469)	(99,314)	(486)	(608,733)
Балансовая стоимость						
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	213,901	107,000	16,412	45,214	13,963	396,490
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	127,433	85,600	14,648	27,154	902	255,737
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	46,233	64,200	20,808	9,185	1,011	141,437

8 Гудвил

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг, балансовая стоимость гудвила составляет 903,870 руб. и полностью относится к приобретению дочернего предприятия ОАО «Казанькомпрессормаш», являющегося частью ГЕ «Компрессоры» (Примечание 4).

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая сумма ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. Период более 5 лет используется, если 5-летний прогнозный период не является репрезентативным для определения долгосрочных результатов будущей деятельности ГЕ, так как ГЕ осуществляет свою деятельность на развивающихся рынках, таких как Российская Федерация, или/и если утвержденная долгосрочная стратегия Группы для ГЕ рассчитана на больший период. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Руководство определило ожидаемые темпы роста выручки, маржу по операционной прибыли и период оборачиваемости рабочего капитала на основании прошлого опыта, а также путем прогнозирования будущего развития и результатов деятельности соответствующей ГЕ с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующей ГЕ.

8 Гудвил (продолжение)

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Прогнозный период	10 years	10 years
Темпы роста по истечении прогнозного периода	4.0%	4.0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	16.2%	17.4-17.6%

На основании результатов данного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2017 и 2016 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

9 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании включают:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы	
			31 декабря 2017	31 декабря 2016
ОАО «Димитровградхиммаш»	Россия	Производство насосов и нефтяного оборудования	41%	41%
ООО «УК «Группа ГМС»	Россия	Услуги управления	34%	34%
ОАО «ВНИИАЭН»	Украина	Разработка конструкторской документации	47%	47%

Движение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено ниже:

	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	1,157,183	1,133,403
Дивиденды	(24,393)	(31,226)
Переоценка пенсионных обязательств	1,686	5,897
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний после налогообложения	132,401	65,871
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(3,315)	(16,762)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,263,562	1,157,183

Финансовая информация ассоциированных компаний представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль после налогообложения
На 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся на указанную дату	4,334,398	(1,422,889)	4,346,081	442,928
На 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся на указанную дату	3,712,425	(1,039,049)	4,147,830	312,303

10 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные инвестиции		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения	499,319	499,343
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 30)	2,010,751	2,200,158
Итого долгосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	2,510,070	2,699,501
Краткосрочные инвестиции		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 30)	1,150,655	3,956,592
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	45,482	26,109
Депозиты	24,416	18,414
Итого краткосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	1,220,553	4,001,115

10 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (продолжение)

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения, представляют собой вложения в акции связанных сторон Компании – компаний Группы ГМС, не вошедших в периметр консолидации Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам и третьим лицам, учитываемые по амортизируемой стоимости, представляют собой необеспеченные займы с годовыми процентными ставками от 11.5% до 12.4% (31 декабря 2016 г.: от 0.0% до 17.5%).

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. остаток по банковским депозитам состоял из депозитов в долл. США.

11 Инвестиционная собственность

В феврале 2014 г. Группа получила ряд зданий и земельных участков по оцененной справедливой стоимости, соответствующей 286,370 руб., в качестве погашения займов от ОАО «Трест «Сибкомплектмонтажладка», вышедшего дочернего предприятия Группы, которое было продано в декабре 2013 г. Так как Группа планирует удерживать данные активы с целью получения арендного дохода или увеличения их стоимости, данные активы были отражены в качестве инвестиционной собственности.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа провела тестирование инвестиционной собственности на обесценение, определив справедливую стоимость инвестиционной собственности за минусом затрат на продажу, рассчитанную с использованием данных на рынке идентичных активов. По результатам проведенного тестирования на обесценение на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инвестиционной собственности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости (31 декабря 2016 г.: признан убыток в размере 19,341 руб., который был включен в прибыль за год в качестве обесценения основных средств и инвестиционной собственности). Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена на основе наблюдаемых цен на аналогичные активы на основном рынке (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инвестиционной собственности приблизительно соответствует их балансовой стоимости 222,929 руб. (31 декабря 2016 г.: 233,994 руб. после признания убытка от обесценения).

12 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в кассе	980	685
Денежные средства на счетах в банках в рублях	225,106	89,899
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	63,591	50,790
Банковские депозиты в рублях	765,528	330,498
Прочие эквиваленты денежных средств	2,139	2,573
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,057,344	474,445

13 Запасы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и материалы	862,299	944,578
Незавершенное производство	1,094,174	771,339
Готовая продукция и товары для перепродажи	328,761	499,651
Итого запасы	2,285,234	2,215,568

На 31 декабря 2017 г. запасы представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 177,825 руб. (31 декабря 2016 г.: 105,161 руб.).

На 31 декабря 2017 г. запасы в размере 51,400 руб. были заложены в качестве обеспечения по займам и кредитам (31 декабря 2016 г.: 54,263 руб.) (Примечание 15). Стоимость запасов, признанная в составе затрат в течение периода и включенная в себестоимость реализации, раскрыта в Примечании 24.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность	5,030,970	4,868,192
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(246,790)	(215,407)
Прочая дебиторская задолженность	392,198	453,778
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(45,726)	(38,923)
Дебиторская задолженность заказчиков по незавершенным строительным работам (Примечание 17)	3,167,771	919,964
Финансовые активы, нетто	8,298,423	5,987,604
Авансы и предоплаты поставщикам и подрядчикам	876,139	863,538
Резерв под обесценение авансов выданных	(11,244)	(11,956)
НДС к получению	166,837	72,433
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4,664	4,299
Нефинансовые активы, нетто	1,036,396	928,314
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	9,334,819	6,915,918

НДС к получению, относящийся к экспортным продажам, как правило, зачитывается с задолженностью по НДС перед бюджетом после получения подтверждения от налоговых органов и после отчетной даты. Расчеты по НДС к получению и по задолженности по НДС перед бюджетом обычно производятся на нетто основе.

На 31 декабря 2017 г. был сформирован резерв по обесцененной торговой дебиторской задолженности в размере 246,790 руб. (31 декабря 2016 г.: 215,407 руб.) и обесцененной прочей финансовой дебиторской задолженности в размере 45,726 руб. (31 декабря 2016 г.: 38,923 руб.). Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность относится преимущественно к контрагентам, которые непредвиденно оказались в сложном экономическом положении.

Движение резерва под обесценение финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности и нефинансовых активов в составе прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение финансовой прочей дебиторской задолженности	Резерв под обесценение нефинансовых активов
На 1 января 2016	276,886	55,583	21,927
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	81,159	1,473	2,309
Восстановлено неиспользованных сумм	(129,190)	(559)	(2,560)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(13,448)	(17,574)	(9,720)
На 31 декабря 2016	215,407	38,923	11,956
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	78,283	6,843	127
Восстановлено неиспользованных сумм	(46,601)	15	(796)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(299)	(55)	(43)
На 31 декабря 2017	246,790	45,726	11,244

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было отражено в изменениях резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 26). Суммы, отнесенные на расходы по созданию резерва под обесценение дебиторской задолженности, списываются, когда не ожидается возврат денежных средств по данной задолженности.

Раскрытие просроченной дебиторской задолженности по срокам давности представлено в Примечании 33.

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Рубли	7,441,499	5,450,349
Доллары США	772,193	484,928
Евро	65,198	28,164
Белорусские рубли	19,198	23,798
Украинские гривны	335	365
Итого финансовые активы, нетто	8,298,423	5,987,604

15 Кредиты и займы

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные кредиты и займы				
Необеспеченные кредиты	Рубли	9.00% - 10.88%	5,826,782	11,826,168
Облигации 1	Рубли	10.75%	2,992,865	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 30)	Рубли	11.50% - 14.50%	359,733	286,674
			9,179,380	12,112,842
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов			(1,830,000)	(1,935,167)
За вычетом текущей части долгосрочных займов от связанных сторон (Примечание 30)			-	(10,039)
Итого долгосрочные кредиты и займы			7,349,380	10,167,636

Краткосрочные кредиты и займы

Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 30)	Рубли	11.50%	155,115	195,302
Обеспеченные кредиты	Долл. США	9.10%	48,803	50,225
	Белорусские руббли	12.00%	2,910	3,095
Обеспеченные кредиты	Рубли	11.75%	-	335,000
			206,828	583,622
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов			1,830,000	1,935,167
Текущая часть долгосрочных займов от связанных сторон (Примечание 30)			-	10,039
Проценты к уплате			120,745	13,213
Проценты к уплате по займам от связанных сторон (Примечание 30)			66,955	24,678
Итого краткосрочные кредиты и займы			2,224,528	2,566,719

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Рубли	9,521,700	12,681,004
Доллары США	49,181	50,225
Белорусские рубли	3,027	3,126
Итого кредиты и займы	9,573,908	12,734,355

В приведенной ниже таблице расшифровываются обязательства Группы по кредитам и займам:

На 1 января 2017 г.	12,734,355
Движение денежных средств:	
(Погашение)/привлечение кредитов и займов	(3,318,896)
Проценты уплаченные	(1,024,293)
Движение неденежных статей:	
Процентные расходы (Примечание 29)	1,158,225
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 29)	453
Разницы от пересчета валют	(4,236)
Комиссия за досрочное погашение кредита (Примечание 29)	48,000
Прочее	(19,700)
На 31 декабря 2017 г.	9,573,908

15 Кредиты и займы (продолжение)

Облигации 1. В феврале 2017 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд. руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодовой выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 10.75% была установлена для первых шести купонных периодов. Последующие купонные ставки будут определены в феврале 2020 г. По данным облигациям были предоставлены гарантии от материнской компании Группы - АО «Группа ГМС», а также от АО «ГМС Нефтемаш», АО «ГМС Ливгидромаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними компаниями Группы ГМС, не входящими в периметр Группы.

Заложенные активы. По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма основных средств и запасов Группы, переданных в залог, составила 19,200 руб. и 51,400 руб. (31 декабря 2016 г.: 24,726 руб. и 54,263 руб.) соответственно.

16 Обязательства по пенсионным выплатам

Компании Группы осуществляют пенсионные и прочие долгосрочные выплаты по планам с установленными выплатами своим сотрудникам. Эти пенсионные планы с установленными выплатами, которые каждая компания ведет отдельно, включают единовременную выплату по выходу на пенсию, в случае инвалидности, смерти или достижения юбилейного возраста, а также финансовую помощь после выхода на пенсию. Все планы не обеспечены фондами, т.е. предоставляются по методу выплаты пенсий из текущих доходов.

Обязательства, вытекающие из этих планов, были рассчитаны внешним актуарием в соответствии с формулой льгот на основе индивидуальных цензовых данных с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Определение допущений было основано на рыночных условиях на отчетную дату.

При актуарной оценке на 31 декабря 2017 и 2016 гг. использовались следующие допущения:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Ставка дисконтирования	7.6%	8.5%
Инфляция	4.4%	5.0%
Ожидаемый ежегодный рост зарплат	5.5%	6.0%
	Российская	Российская
	Федерация,	Федерация,
Таблицы смертности	2010	2010

На счете прибылей и убытков были признаны следующие суммы:

	2017	2016
Стоимость услуг сотрудников	2,845	7,619
<i>Стоимость текущих услуг сотрудников</i>	<i>2,845</i>	<i>7,619</i>
Процентные расходы	5,453	6,738
Чистая актуарная прибыль по прочим долгосрочным обязательствам сотрудникам	(540)	(325)
Чистый расход по пенсионным обязательствам	7,758	14,032

16 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению:

	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 1 января 2016 г.	68,314	7,491	75,805
Стоимость текущих услуг сотрудников	6,708	911	7,619
Процентные расходы	5,948	790	6,738
Выплаты по пенсионному плану	(9,260)	(584)	(9,844)
Переоценка, в том числе по:	(6,718)	(325)	(7,043)
<i>актуарному убытку при изменении демографических допущений</i>	703	767	1,470
<i>актуарному доходу при изменении финансовых допущений корректировкам на основе опыта</i>	(443)	(331)	(774)
	(6,978)	(761)	(7,739)
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2016 г.	64,992	8,283	73,275
Стоимость текущих услуг сотрудников	1,802	1,043	2,845
Процентные расходы	4,693	760	5,453
Выплаты по пенсионному плану	(5,929)	(2,094)	(8,023)
Переоценка, в том числе по:	(1,252)	(540)	(1,792)
<i>актуарному доходу при изменении финансовых допущений</i>	1,146	788	1,934
<i>корректировкам на основе опыта</i>	(2,398)	(1,328)	(3,726)
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2017 г.	64,306	7,452	71,758

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств была проведена на основании приведенной стоимости будущих обязательств, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные	12,103	14,749
Долгосрочные	59,655	58,526
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	71,758	73,275

Анализ чувствительности суммы обязательства по пенсионным планам при изменении основных допущений представлен ниже:

31 декабря 2017			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(6,458)	6,458
Инфляция	1%	7,176	(6,458)
Ожидаемый ежегодный рост зарплат	1%	718	(718)
31 декабря 2016			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(5,862)	6,595
Инфляция	1%	5,129	(4,397)
Ожидаемый ежегодный рост зарплат	1%	733	(733)

16 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Представленный выше анализ чувствительности основывается на изменении в каждом из предположений при условии неизменности всех прочих переменных. В действительности это маловероятно, и изменения в некоторых предположениях приводят к изменениям в других предположениях. При расчете чувствительности пенсионных обязательств по существенным актуарным оценкам был использован такой же метод (настоящая стоимость пенсионных обязательств, рассчитанных с помощью метода прогнозируемой условной единицы), как и при расчете обязательств при выходе работников на пенсию, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. средневзвешенная продолжительность обязательства пенсионного плана составляет 8 лет.

Группа предполагает произвести отчисления приблизительно в размере 7,758 руб. по добровольным пенсионным программам в 2018 г.

17 Договоры подряда

В течение 2017 и 2016 гг. выручка по договорам подряда определялась в соответствии со стадией завершенности по каждому договору. Стадия завершенности договора была определена на основании отношения расходов по работам, выполненным на отчетную дату, к расчетной общей сумме расходов по договору.

Ниже приведены показатели, связанные с операциями Группы по договорам подряда:

	2017	2016
Выручка по договорам подряда	7,852,544	5,657,571
Затраты по договорам, отнесенные на расходы	(6,214,016)	(5,023,484)
Валовая прибыль	1,638,528	634,087

Ниже представлено финансовое положение Группы в отношении незавершенных договоров подряда:

Задолженность перед Группой по незавершенным договорам	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Совокупная сумма расходов, понесенных по договорам	5,851,500	4,180,382
Совокупная признанная прибыль	831,184	613,594
Совокупные признанные убытки	(48,314)	(29,518)
За вычетом: промежуточных счетов	(3,466,599)	(3,844,494)
Общая сумма задолженности заказчиков по договорам подряда	3,167,771	919,964

Задолженность Группы по незавершенным договорам	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Совокупная сумма расходов, понесенных по договорам	7,438,615	3,972,536
Совокупная признанная прибыль	2,021,542	694,467
За вычетом: промежуточных счетов	(10,929,383)	(4,814,096)
Общая сумма задолженности перед заказчиками по договорам подряда	(1,469,226)	(147,093)

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы, полученные по договорам подряда	388,039	31,556
Удержания	108,885	105,358

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая кредиторская задолженность	5,903,842	4,134,770
Прочая кредиторская задолженность	353,765	201,920
Финансовые торговая и прочая кредиторская задолженность	6,257,607	4,336,690
Авансы полученные	1,539,665	1,664,909
Кредиторская задолженность перед заказчиками по незавершенным строительным работам (Примечание 17)	1,469,226	147,093
Задолженность по заработной плате	182,032	155,525
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	3,190,923	1,967,527
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	9,448,530	6,304,217

19 Обязательства по прочим налогам и сборам

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Налог на добавленную стоимость	175,295	168,246
Взносы в социальные фонды	40,575	37,054
Подоходный налог	9,749	9,341
Налог на имущество	7,810	7,403
Земельный налог	4,046	4,425
Транспортный налог	1,937	852
Прочие налоги	1,030	1,533
Итого обязательства по прочим налогам и сборам	240,442	228,854

20 Резервы предстоящих расходов и платежей

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым рискам
На 1 января 2016 г.	30,176	67,308	-
Начисление дополнительных резервов	73,875	108,236	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(5,472)	(41,105)	-
Использование резерва в течение периода	(42,555)	(18,143)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(380)	-	-
На 31 декабря 2016 г.	55,644	116,296	-
Начисление дополнительных резервов	127,433	72,300	14,896
Восстановлено неиспользованных сумм	(4,105)	(106,355)	(14,896)
Использование резерва в течение периода	(104,418)	-	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(169)	-	-
На 31 декабря 2017 г.	74,385	82,241	-

Резерв по гарантийным обязательствам. Группа предоставляет гарантию на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв был отражен в отчетности на конец года в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые периоды. На 31 декабря 2017 г. краткосрочная часть резерва составляла 41,984 руб. и долгосрочная часть – 32,401 руб. (31 декабря 2016 г.: 26,942 руб. и 28,702 руб. соответственно).

Судебные иски. Остаток резерва по судебным искам на 31 декабря 2017 г. предполагается использовать до конца 2018 г. По мнению руководства, основанному на юридических консультациях, убыток от данных судебных исков не превысит сумму резерва.

Резерв по налоговым рискам. Резерв по налоговым рискам был начислен на основании решений налоговых органов, которые были получены компаниями Группы по результатам налоговых проверок за предыдущие периоды.

21 Уставный капитал и прибыль на акцию

Уставный капитал. Уставный капитал Компании включает:

Категория акций	Номинал, тыс. руб.	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
		Количество	Стоимость	Количество	Стоимость
Обыкновенные акции	100	3,000	300,000	3,000	300,000
Привилегированные акции	100	170	17,000	170	17,000
Итого уставный капитал			317,000		317,000

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. уставный капитал Компании полностью оплачен.

В декабре 2016 года АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» было дополнительно выпущено 100 привилегированных акций номиналом 100 руб. в пользу материнской компании Группы ГМС НМС plc.

Дивиденды. В ноябре 2017 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., в размере 3 миллиона российских рублей на одну привилегированную акцию, на общую сумму 300,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в январе 2018 г.

На годовом общем собрании акционеров Компании, проведенном в июне 2017 г., было принято решение не выплачивать дивиденды, относящиеся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

В декабре 2016 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., в размере 1,428 руб. на одну привилегированную акцию, на общую сумму 142,800 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в течение 2017 г.

В июне 2016 г. были восстановлены не востребовавшие дивиденды, относящиеся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., в сумме 15,560 руб. в связи с пропуском держателем акций законодательно установленного трехлетнего срока для востребования невыплаченных дивидендов. Общая сумма восстановленных дивидендов отражена в составе нераспределенной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Прибыль на акцию. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим и антиразводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, учитывая эффект собственных акций, выкупленных у акционеров.

Прибыль/(убыток) на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., рассчитывается следующим образом:

	2017	2016
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	3,000	3,000
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в штуках)	170	104
Средневзвешенное количество акций в обращении	3,170	3,104
Прибыль/(убыток) за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций	300,242	(316,202)
Прибыль/(убыток) за год, приходящиеся на владельцев привилегированных акций	17,014	(11,004)
Прибыль/(убыток) за год, приходящиеся на акционеров Компании	317,256	(327,206)
Базовые и разводненные прибыли/(убыток) на акцию (в руб. на акцию)	100.08	(105.40)

22 Налог на прибыль

Налог на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 гг., включает:

	2017	2016
Текущий налог на прибыль	243,665	77,479
в отношении текущего периода	232,423	77,479
в отношении прошлых периодов	11,242	-
Отложенный налог на прибыль	3,580	(42,605)
Итого расход по налогу на прибыль	247,245	34,874

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2017	2016
Прибыль/(убыток) до налогообложения	686,009	(387,703)
Расчетная сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль по налоговой ставке 20% (2016 г.: 20%)	(137,202)	77,541
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения:</i>		
Социальные расходы и расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(2,192)	(8,500)
Влияние разницы от налоговых ставок в странах отличных от Российской Федерации	(578)	(5,131)
Налоговый убыток, по которому не был признан отложенный налоговый актив	(64,858)	(43,720)
Влияние корректировок от продажи дочерних компаний внутри Группы	-	126
Влияние разницы от налоговых ставок для дивидендов	1,824	(2,292)
Обесценение дебиторской задолженности по налогам	(1,241)	(20,390)
Обесценение гудвила		
Текущий налог в отношении прошлых периодов	(11,242)	-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(31,756)	(32,508)
Итого расход по налогу на прибыль	(247,245)	(34,874)

Различия между МСФО и налоговым законодательством стран, где Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для составления финансовой отчетности и для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц отражается по ставке 20% по российскому законодательству и 18% по белорусскому законодательству соответственно.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги на прибыль относятся к одному налоговому органу.

22 Налог на прибыль (продолжение)

Общее движение по счету отложенного налога на прибыль представлено ниже:

	1 января 2017	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/ доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	31 декабря 2017
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(740,831)	28,374	(3,553)	(716,010)
Нематериальные активы	(41,540)	21,669	(152)	(20,023)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(101,772)	(21,276)	-	(123,048)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	(22,059)	(420,278)	(2,986)	(445,323)
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(72)	72	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	(4,164)	2,737	-	(1,427)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(912)	1,049	-	137
	(911,350)	(387,653)	(6,691)	(1,305,694)
Отложенные налоговые активы				
Запасы	43,126	106,408	(294)	149,240
Денежные средства и их эквиваленты	12	(1)	-	11
Прочие долгосрочные активы	12,607	1,751	-	14,358
Торговая и прочая кредиторская задолженность	75,821	261,986	-	337,807
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	8,116	9,261	-	17,377
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	37,593	4,668	(74)	42,187
	177,275	384,073	(368)	560,980
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(734,075)	(3,580)	(7,059)	(744,714)

	1 января 2016	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/ доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	31 декабря 2016
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(785,561)	58,243	(13,513)	(740,831)
Нематериальные активы	(71,810)	30,678	(408)	(41,540)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(97,016)	(4,756)	-	(101,772)
Запасы	(53,380)	53,380	-	-
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	-	(14,429)	(7,630)	(22,059)
Краткосрочные кредиты и займы	(60)	60	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	(5,794)	1,630	-	(4,164)
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	-	(72)	-	(72)
Обязательства по прочим налогам и сборам	-	(912)	-	(912)
	(1,013,621)	123,822	(21,551)	(911,350)
Отложенные налоговые активы				
Запасы	-	44,343	(1,217)	43,126
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	201,885	(201,885)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	(2)	-	12
Краткосрочные кредиты и займы	-	98	(98)	-
Прочие долгосрочные активы	15,076	(2,469)	-	12,607
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26,530	49,253	38	75,821
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	2,024	6,092	-	8,116
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	14,569	23,353	(329)	37,593
	260,098	(81,217)	(1,606)	177,275
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(753,523)	42,605	(23,157)	(734,075)

22 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2017 г. Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 4,165,022 руб. (31 декабря 2016 г.: 3,967,937 руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки сторнирования этих временных разниц и не планирует уменьшать их в обозримом будущем.

В течение отчетного периода Группа полностью использовала отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, и признала отложенный налоговый актив в сумме 9,261 руб. на убыток, понесенный ее отдельными дочерними компаниями в 2016 г. Срок признания убытков прошлых лет, перенесенных на будущее, истекает в 2027 г.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, понесенные налоговые убытки и текущая переплата по налогу на прибыль компаний Группы не подлежат зачету против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Следовательно, отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства компаний Группы не подлежат зачету. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

23 Выручка

	2017	2016
Продажа компрессорного оборудования	8,893,668	8,493,257
Продажа насосов	7,474,462	6,939,787
Выручка от услуг строительства	1,145,772	812,189
Продажа нефтегазового оборудования	707,671	186,500
Продажа прочих товаров и услуг	924,734	630,104
Итого выручка	19,146,307	17,061,837

24 Себестоимость реализации

	2017	2016
Материалы и комплектующие	12,218,568	11,317,980
Расходы на оплату труда	1,274,206	1,126,386
Строительные, проектно-конструкторские и прочие услуги субподрядчиков	562,752	503,849
Амортизация основных средств и нематериальных активов	479,979	477,740
Страховые взносы	389,059	347,415
Коммунальные услуги	133,933	150,720
Изменение резерва под обесценение запасов	73,993	(20,296)
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	18,910	25,848
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	6,454	10,242
Изменения в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(332,089)	(288,547)
Прочие расходы	422,110	322,553
Итого себестоимость реализации	15,247,875	13,973,890

25 Коммерческие и транспортные расходы

	2017	2016
Расходы на оплату труда	276,295	262,648
Транспортные расходы	191,933	155,627
Аренда	74,873	76,739
Страховые взносы	62,511	58,814
Страхование	46,575	8,484
Представительские и командировочные расходы	22,473	21,834
Рекламные расходы	18,742	25,057
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,425	9,415
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	7	154
Прочие расходы	137,994	165,205
Итого коммерческие и транспортные расходы	838,828	783,977

26 Общие и административные расходы

	2017	2016
Расходы на оплату труда	438,092	421,520
Расходы по управлению	536,049	494,969
Банковские услуги	113,390	93,409
Страховые взносы	110,845	105,656
Налоги и сборы	107,814	108,719
Аудиторские и консультационные услуги	45,876	48,934
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	37,871	(47,368)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	35,857	30,647
Аренда	34,563	33,496
Безопасность	25,153	25,009
Расходы на содержание офиса и канцелярские расходы	18,255	20,563
Представительские и командировочные расходы	13,086	9,793
Страхование	11,038	1,351
Ремонт и обслуживание основных средств	10,634	14,880
Услуги связи	8,285	7,846
Набор и обучение персонала	4,317	2,810
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	1,297	3,636
Прочие расходы	75,692	82,970
Итого общие и административные расходы	1,628,114	1,458,840

27 Прочие операционные расходы, нетто

	2017	2016
Убыток по курсовым разницам, нетто	88,984	176,715
Штрафы и пени по договорам	52,182	52,729
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	47,122	15,220
Благотворительность и социальные расходы	29,979	44,249
Убыток от покупки/продажи иностранной валюты	9,112	5,755
Обесценение дебиторской задолженности по налогам	6,204	101,948
Амортизация активов социального значения	6,089	6,628
Изменение резерва по судебным искам	(34,055)	67,131
Прочие (доходы)/ расходы, нетто	(254)	28,381
Итого прочие операционные расходы, нетто	205,363	498,756

28 Финансовые доходы

	2017	2016
Процентный доход	533,736	888,495
Прибыль по курсовым разницам по депозитам, нетто	423	840
Итого финансовые доходы	534,159	889,335

29 Финансовые расходы

	2017	2016
Процентные расходы	1,158,225	1,654,301
Комиссия за досрочное погашение кредита	48,000	-
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто	453	2,716
Итого финансовые расходы	1,206,678	1,657,017

30 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ № 24. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

30 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

В таблице ниже приводится информация по группам связанных сторон, с которыми Компания проводила существенные сделки или имеет значительное сальдо на конец периода. Категория «Компании под общим контролем» включает компании Группы ГМС, не вошедшие в периметр консолидации Группы (Примечание 1).

Расчеты со связанными сторонами	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Долгосрочные займы выданные	2,010,751	-	2,200,158	-
Краткосрочные займы выданные	1,150,655	-	3,956,592	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,325,603	3,247	1,403,684	4,274
Долгосрочные займы полученные	(359,733)	-	(276,634)	-
Краткосрочные займы полученные	(222,070)	-	(230,020)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,228,258)	(521,289)	(1,125,248)	(450,449)

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности от связанных сторон не формировался. Ни одна из сторон не выдавала гарантий по обеспечению торговой и прочей дебиторской или кредиторской задолженности.

Операции со связанными сторонами	2017		2016	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Реализация товаров и готовой продукции	4,069,183	-	537,747	-
Процентный доход	486,705	-	851,282	-
Реализация услуг	55,555	10,591	76,989	10,963
Продажа объектов основных средств	-	-	2,732	-
Полученные дивиденды	573	-	-	133
Восстановление не востребовавшихся дивидендов	-	-	-	15,560
Закупки сырья и материалов	(4,162,347)	(206,267)	(3,747,076)	(356,292)
Процентные расходы	(66,805)	-	(34,577)	-
Приобретение услуг	(117,701)	(14,260)	(75,246)	(8,257)
Расходы по аренде	(22,593)	(1,255)	(11,517)	(1,139)
Штрафы, пени и неустойки по хозяйственным договорам, нетто	(1,400)	1,602	-	6,219

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Группа входит в состав Группы ГМС и управляется ее дочерним обществом ООО «УК «Группа ГМС» (Примечание 1). Стоимость оказанных услуг управления составила 536,049 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 494,969 руб.).

31 Условные и договорные обязательства*(i) Судебные разбирательства*

Группа вовлечена в различные судебные иски и разбирательства, возникшие в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На 31 декабря 2017 г. руководство на основе существующей доступной информации считает, что возможный риск, связанный с различными претензиями и судебными разбирательствами, составил 72,677 руб. (31 декабря 2016 г.: возможный существенный риск отсутствует). По всем вероятным судебным рискам начислены резервы (Примечание 20).

31 Условные и договорные обязательства (продолжение)

(ii) Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена государственными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. В октябре 2006 г. Высший арбитражный суд Российской Федерации выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об уклонении от налогообложения. Существует вероятность того, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговыми инспекциями.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположений, что данные компании не подлежат налогообложению по налогу на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в России.

С 1 января 2015 г. в российский Налоговый кодекс введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из Российской Федерации в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Не ожидается, что данные требования законодательства окажут существенное влияние на налоговые обязательства Группы.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство считает, что в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Группы отсутствуют вопросы, по которым практика относительно уплаты налогов является неясной, а также отсутствует необходимость начисления резерва по налоговым рискам.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Страхование

Рынок страховых услуг Российской Федерации находится на этапе становления. Часть производственных мощностей Группы должным образом застрахованы. Группа не осуществила должного страхования на случай простоя производства или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате инцидентов на предприятиях Группы или в ходе ее деятельности. До тех пор пока Группа не обеспечит адекватное страхование, будет существовать риск того, что понесенные убытки или ущерб, нанесенный имуществу Группы, могут оказывать существенное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы.

31 Условные и договорные обязательства (продолжение)

(v) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общий размер будущих обязательств Группы по договорам на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств составляет 167,829 руб. (31 декабря 2016 г.: 121,545 руб.).

У Группы есть договоры краткосрочной расторгаемой и нерасторгаемой операционной аренды. Будущие обязательства по нерасторгаемой операционной аренде не являются существенными.

(vi) Соблюдение ограничительных условий

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, включая отношение чистого долга к показателю EBITDA и некоторые другие требования. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группой не были нарушены условия кредитных договоров.

32 Информация по сегментам

Руководство определяет операционные сегменты на основании данных управленческих отчетов, которые преимущественно составляются на основе данных, не подтвержденных аудитом или обзором финансовой отчетности по МСФО. Управленческие отчеты, используемые при принятии стратегических решений, проверяются руководителем, ответственным за принятие таких решений. Руководителем, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов, а также за оценку работы операционных сегментов, является управляющий директор Компании. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретной дочерней компании Группы к определенному сегменту:

- Хозяйственная деятельность компаний;
- Организационная структура компаний;
- Характер производственных процессов;
- Производимая и продаваемая продукция;
- Конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

Первый операционный сегмент **«Промышленные насосы»** включает АО «Гидромашсервис», ОАО «Завод «Промбурвод», ОАО «Бобруйский машиностроительный завод», АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект», ООО «КУИК», ООО «ГМС Новый Уренгой-Недвижимость», ООО «ГМС Тюмень-Недвижимость».

Второй операционный сегмент **«Компрессоры»** включает ОАО «Казанькомпрессормаш» и АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа».

Третий операционный сегмент **«Строительство»** включает ПАО «Томсгазстрой».

Реализация между сегментами осуществляется на коммерческих условиях. Выручка от операций с внешними сторонами, представляемая в отчетах руководству, оценивается таким же образом, что и в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Руководство оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе скорректированного показателя EBITDA, полученного на основе данных управленческой отчетности.

Для этой цели скорректированный показатель EBITDA определяется как операционная прибыль/убыток от непрерывной деятельности, скорректированные на суммы прочих доходов/расходов, амортизации и износа, обесценения активов, превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, расходов по пенсионному плану и резервов (включая резерв под обесценение запасов, резерв под обесценение дебиторской задолженности, резерв под неиспользованные отпуска, резерв по гарантийным обязательствам, резерв по судебным искам, резерв по налоговым рискам и прочие резервы). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие на показатель EBITDA ряда разовых доходов и расходов от операционных сегментов.

32 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
Внешняя выручка	8,977,482	9,124,031	1,044,794	19,146,307
Межсегментная выручка	814	6,251	-	7,065
Скорректированный показатель EBITDA	1,039,854	1,142,823	(75,057)	2,107,620

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
Внешняя выручка	7,677,533	8,700,171	684,133	17,061,837
Межсегментная выручка	5,424	-	-	5,424
Скорректированный показатель EBITDA	753,357	618,598	(39,835)	1,332,120

Ниже представлена сверка финансовой информации, анализируемой лицом, ответственным за принятие операционных решений, с соответствующей информацией, отражаемой в данной консолидированной финансовой отчетности:

	2017				
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	Итого
Скорректированный показатель EBITDA	1,039,854	1,142,823	(75,057)	-	2,107,620
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(73,883)	(406,787)	(48,680)	-	(529,350)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(60,860)	(39,922)	(17,368)	-	(118,150)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	(178,904)	(108,590)	55,004	(1,503)	(233,993)
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	726,207	587,524	(86,101)	(1,503)	1,226,127
Финансовые доходы					534,159
Финансовые расходы					(1,206,678)
Доля в результатах ассоциированных компаний					132,401
Прибыль до налогообложения, МСФО					686,009

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под обесценение дебиторской задолженности, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

⁽²⁾ Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

32 Информация по сегментам (продолжение)

	2016				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	
Скорректированный показатель					
EBITDA	753,357	618,598	(39,835)	-	1,332,120
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(58,982)	(405,858)	(59,590)	-	(524,430)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(29,246)	(85,294)	78,634	-	(35,906)
Обесценение основных средств и инвестиционной собственности	(12,925)	-	(19,341)	-	(32,266)
Прочие операционные расходы, нетто ⁽²⁾	(328,042)	(55,476)	(41,040)	(852)	(425,410)
Операционная прибыль/(убыток)	324,162	71,970	(81,172)	(852)	314,108
Финансовые доходы					889,335
Финансовые расходы					(1,657,017)
Доля в результатах ассоциированных компаний					65,871
Убыток до налогообложения, МСФО					(387,703)

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под обесценение дебиторской задолженности, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

⁽²⁾ Прочие операционные расходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

	2017				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство		
Выручка по крупным клиентам					
Итого выручка,	8,977,482	9,124,031	1,044,794		19,146,307
в том числе:					
ГМС Нефтемаш АО (компания под общим контролем)	340,492	3,579,575	-		3,920,067
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	8,636,990	5,544,456	1,044,794		15,226,240

	2016				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство		
Выручка по крупным клиентам					
Итого выручка,	7,677,533	8,700,171	684,133		17,061,837
в том числе:					
Газпромнефть-Оренбург ООО	2,075	3,088,872	-		3,090,947
РОСПАН ИНТЕРНЕТНЛ АО	-	1,627,066	-		1,627,066
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	7,675,458	3,984,233	684,133		12,343,824

Дочерние компании Группы осуществляют торговую и коммерческую деятельность в странах СНГ, а также в европейских и азиатских странах, которую руководство оценивает по местоположению (стране) внешних покупателей продуктов и услуг на основании учетных записей, использованных для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО:

	Консолидированная выручка		Внеоборотные активы ⁽¹⁾	
	2017	2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Итого выручка/внеоборотные активы	19,146,307	17,061,837	6,623,768	6,736,159
в том числе:				
Россия	17,751,650	16,070,505	6,244,199	6,321,140
Ирак	676,832	36,153	-	-
Белоруссия	209,965	214,899	379,569	415,019
Казахстан	177,916	112,130	-	-
Узбекистан	83,829	23,935	-	-
Украина	55,944	89,203	-	-
Туркменистан	49,756	346,195	-	-
Прочее	140,415	168,817	-	-

⁽¹⁾ Включают: гудвил, прочие нематериальные активы, основные средства и инвестиционную собственность.

Информация о внеоборотных активах представляется лицам, ответственным за регулярное принятие управленческих решений по операционным сегментам.

33 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитным риском и риском ликвидности. В целом система управления рисками Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется финансовым отделом Группы. Финансовый отдел Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

(a) Рыночный риск**(i) Валютный риск**

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск возникает в результате будущих коммерческих операций, признанных активов и обязательств, а также инвестиций в международные операции.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. В данной таблице рассматривается чувствительность к изменению обменного курса иностранной валюты только тех финансовых инструментов, которые выражены в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия:

	31 декабря 2017			31 декабря 2016		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллар США	971,581	(279,045)	692,536	713,154	(237,607)	475,547
Евро	116,325	(611,639)	(495,314)	28,640	(370,398)	(341,758)
Российский рубль	54,538	(667,702)	(613,164)	58,707	(572,062)	(513,355)
Итого	1,142,444	(1,558,386)	(415,942)	800,501	(1,180,067)	(379,566)

По состоянию на 31 декабря 2017 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 20% относительно доллара США, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 110,806 руб. ниже/выше (2016 г.: убыток был бы на 76,088 руб. выше/ниже) в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков денежных средств и торговой дебиторской задолженности, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 20% относительно евро, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 79,250 руб. выше/ниже (31 декабря 2016 г.: убыток был бы на 54,681 руб. ниже/выше) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Некоторые дочерние компании Группы, функциональная валюта которых отличается от российского рубля, имеют финансовые активы и обязательства, выраженные в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2017 г., если бы курс функциональной валюты обозначенных дочерних компаний вырос или снизился на 20% относительно российского рубля, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 98,106 руб. выше/ниже (2016 г.: убыток был бы на 82,137 руб. ниже/выше) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности и кредитов и займов, выраженных в российских рублях.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)*(ii) Процентный риск*

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Выручка от продаж и потоки денежных средств от операционной деятельности не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением процентных ставок по полученным кредитам и займам (Примечание 15). Группа также выдает займы, в основном, связанным сторонам, процент по которым определяется на рыночной основе и позволяет покрыть затраты Группы на привлечение финансовых ресурсов.

Если бы на 31 декабря 2017 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 55,638 руб. меньше/больше (2016 г.: убыток был бы на 118,669 руб. больше/меньше), в основном в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2017 г. процентные ставки по выданным займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 32,738 руб. больше/меньше (2016 г.: убыток был бы на 62,075 руб. меньше/больше), за счет изменения процентных доходов.

(b) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который заключается в том, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, и в результате других операций с контрагентами, приводящих к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Максимальная сумма кредитного риска по финансовым активам ограничена их балансовой стоимостью и представлена ниже:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные займы выданные (Примечание 10)	2,010,751	2,200,158
Краткосрочные займы выданные (Примечание 10)	1,196,137	3,982,701
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	8,322,839	6,006,018
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	1,057,344	474,445
Итого балансовые риски	12,587,071	12,663,322
Итого максимальный кредитный риск	12,587,071	12,663,322

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

Группа оценила кредитное качество остатков на счетах в банках на основе кредитных рейтингов долгосрочных банковских депозитов.

Агентство	Рейтинг	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Expert RA ⁽⁴⁾	A+ - A	-	259
Fitch ⁽³⁾	BBB+ - B	17,292	21,210
S&P ⁽²⁾	BBB- - B-	7,854	17,053
Moody's ⁽¹⁾	Ba1 - B2	1,030,397	433,795
Эксперт-рейтинг ⁽⁵⁾	uaAAA	159	224
Прочие	-	662	1,219
Итого		1,056,364	473,760

⁽¹⁾ Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service.

⁽²⁾ Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's.

⁽³⁾ Международное рейтинговое агентство Fitch.

⁽⁴⁾ Национальное рейтинговое агентство Expert RA.

⁽⁵⁾ Национальное украинское рейтинговое агентство Эксперт-рейтинг.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы. Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий отдел Группы осуществляет анализ неоплаченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных заказчиков Группы. Большинство заказчиков Группы представляют собой крупных покупателей промышленного оборудования и нефтегазовые компании, которые имеют схожий кредитный риск для Группы. Группа не осуществляет классификацию своих заказчиков по категориям для целей управления кредитным риском.

Ниже представлен анализ кредитного качества задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности:

	31 декабря 2017		
	Торговая дебиторская зadolженность	Прочая финансовая зadolженность	Прочие финансовые активы
Непросроченная и необесцененная задолженность	4,230,440	3,246,232	3,206,888
Итого просроченная, но необесцененная, включая:	553,740	292,426	-
- менее 60 дней	310,127	284,483	-
- от 61 до 180 дней	121,858	2,414	-
- от 181 до 365 дней	52,247	489	-
- свыше 365 дней	69,508	5,040	-
Итого обесцененная в индивидуальном порядке, включая:	246,790	45,726	-
- непросроченная, но определенная как обесцененная	8,113	-	-
- просроченная от 61 до 180 дней	9,484	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	3,182	-	-
- просроченная свыше 365 дней	226,011	45,726	-
За вычетом резерва под обесценение	(246,790)	(45,726)	-
Итого	4,784,180	3,538,658	3,206,888

	31 декабря 2016		
	Торговая дебиторская зadolженность	Прочая финансовая зadolженность	Прочие финансовые активы
Непросроченная и необесцененная задолженность	3,791,176	1,307,126	6,182,859
Итого просроченная, но необесцененная, включая:	861,609	46,107	-
- менее 60 дней	353,978	33,540	-
- от 61 до 180 дней	329,911	1,412	-
- от 181 до 365 дней	99,381	4,925	-
- свыше 365 дней	78,339	6,230	-
Итого обесцененная в индивидуальном порядке, включая:	215,407	38,923	-
- просроченная менее 60 дней	-	16	-
- просроченная от 61 до 180 дней	124	87	-
- просроченная от 181 до 365 дней	-	271	-
- просроченная свыше 365 дней	215,283	38,549	-
За вычетом резерва под обесценение	(215,407)	(38,923)	-
Итого	4,652,785	1,353,233	6,182,859

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. векселя полученные, краткосрочные и долгосрочные депозиты в сумме 24,416 руб. (31 декабря 2016 г.: 18,414) были размещены в банках, которым присвоен рейтинг «BBB-BB» по версии Международного рейтингового агентства «Fitch».

Концентрация кредитного риска

Дата	Число контрагентов с совокупными остатками дебиторской задолженности в сумме свыше 50,000 руб.	Общая совокупная сумма этих остатков	% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности
На 31 декабря 2017 г.	28	8,049,051	93%
На 31 декабря 2016 г.	20	5,120,919	82%

Денежные средства от данных контрагентов собираются в соответствии с оговоренными в договоре сроками в течение отчетного, а также последующих периодов. Руководство не ожидает каких-либо потерь от невыполнения обязательств этими контрагентами.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый отдел Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и принципы политики управления риском. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

В следующей таблице представлена информация о контрактных датах погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 и 2016 гг. в отношении ожидаемых потоков денежных средств:

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигации ⁽¹⁾	3,108,606	322,357	322,357	3,204,454	-
Банковские кредиты ⁽¹⁾	5,950,454	2,579,570	1,222,527	3,594,354	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	514,848	210,355	125,034	308,429	-
Торговая кредиторская задолженность	5,903,842	5,903,842	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	353,765	353,765	-	-	-

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты ⁽¹⁾	12,227,702	3,761,066	7,571,796	3,493,638	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	506,653	251,899	40,112	350,374	-
Торговая кредиторская задолженность	4,134,770	4,134,770	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	201,920	201,920	-	-	-

⁽¹⁾ Так как суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая будущие проценты, они не будут соответствовать суммам кредитов и займов и торговой и прочей кредиторской задолженности, раскрытым в отчете о финансовом положении.

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа активно расширяет свою деятельность путем привлечения внешнего финансирования. Группа пользуется кредитными линиями крупных международных и российских банков и займами, полученными от связанных сторон. На 31 декабря 2017 года у Группы имеются невыбранные кредитные средства в размере 1,431,946 руб. (2016 г.: 1,939,999 руб.). Наличие открытых кредитных линий, а также долгосрочных кредитов и займов дает Группе возможность уравновешивать кредитный портфель и снижать риск неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В течение отчетного периода Группа не превышала кредитные лимиты банков. Руководство Группы не предполагает наличия каких-либо кредитных рисков, которые могли бы возникнуть в результате финансовых операций (а также какой-либо угрозы прекращения операций) этих банков.

Коэффициент ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в той степени, в которой это возможно, поддержание достаточного уровня ликвидности для своевременного урегулирования Группой своих обязательств, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Коэффициент ликвидности	1.16	1.48
Оборотные активы	14,041,155	13,712,967
Краткосрочные обязательства	12,065,032	9,262,785

Для управления целевым коэффициентом ликвидности Группа переводит свои краткосрочные кредиты и займы в категорию долгосрочных.

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также снижения стоимости капитала.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения долга.

Группа применяет политику обеспечения устойчивого уровня капитала, что позволяет ей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечивать будущее развитие бизнеса. Группа стремится к поддержанию баланса между потенциальным увеличением выручки, которое может быть достигнуто при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечиваются устойчивым уровнем собственного капитала.

Группа контролирует капитал путем расчета соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг включает все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал рассчитывается как сумма собственного капитала, приходящегося на долю акционеров Компании, и доли неконтролирующих акционеров в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на конец отчетного периода соотношение собственных и заемных средств было следующим:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные кредиты и займы	7,349,380	10,167,636
Краткосрочные кредиты и займы	2,224,528	2,566,719
Итого кредиты и займы полученные	9,573,908	12,734,355
Денежные средства и их эквиваленты	(1,057,344)	(474,445)
Чистый долг	8,516,564	12,259,910
Собственные средства	2,859,842	2,845,634
Неконтролирующие доли владения	1,327,531	1,208,452
Итого капитал	4,187,373	4,054,086
Соотношение долга к капиталу	203%	302%

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

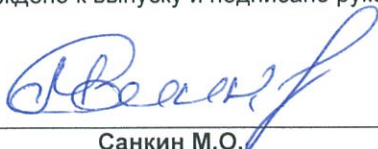
Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием информации о рыночных котировках (уровень 1). На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость облигаций была на 153,535 руб. выше их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2017 г. была основана на информации, относящейся к уровню 2. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 70,062 руб. выше их балансовой стоимости (на 31 декабря 2016 г.: 247,040 руб.). Балансовая стоимость прочих обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

35 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 26 апреля 2018 г.



Санкин М.О.
Управляющий директор



Шмакова В.А.
Главный бухгалтер